

Fuentes de Fondos y Financiamiento

Las opciones de financiamiento para los PYMES provienen generalmente de bancos comerciales e instituciones de préstamos. Tradicionalmente la banca privada es donde primero acude cualquier empresario en busca de capital. Sin embargo, la mayor parte de los nuevos negocios son financiados por inversiones personales del dueño, la familia o contactos personales del negocio.

Antes de solicitar un financiamiento para su negocio considere:

1. Cómo ha determinado la cantidad
2. El propósito o uso que le dará
3. La duración o método de pago
4. La contribución económica que hará
5. La viabilidad
6. Qué activos tiene y su liquidez
7. Cómo se administrará

Requisitos básicos al momento de solicitar ayuda:

- Historial de su negocio o plan de negocios
- Resúmenes de los principales oficiales del negocio
- Certificado de Incorporación
- Estados financieros personales de los dueños
- Carta autorizando a la institución a solicitar información de crédito
- Proyección del Estado de Ingresos y Gastos por tres años
- Proyección Mensual del flujo de efectivo
- Lista detallada de las deudas o cuentas por pagar
- Cartas de intención de clientes y proveedores
- Costo del proyecto
- Evidencia de la tramitación de endoso de agencias (ARPE, Bomberos etc..)
- Estudio de viabilidad
- Estudio de consultores ambientales (EPA)
- Documentos de apoyo de colateral
- Fuentes de crédito
- Copia del contrato de arrendamiento o de la opción de compra
- Detalles de los empleos
- Referencias personales (dirección y teléfonos)

La Administración Federal de Pequeños Negocios tiene varios programas que pueden beneficiar a los negocios con asistencia financiera en forma de préstamos garantizados, programa 7A, garantizándole a los PYMES financiamiento que no pueden obtener por otros medios bajo términos razonables. Sin embargo es el banco y no la SBA quien otorga el préstamo y solicita la garantía de SBA. Otro programa de SBA es el 504 el cual

otorga ayuda a compañías de desarrollo certificadas o CDC. Las CDC son las que se establecen para contribuir al desarrollo económico de una región.

A Dónde Acudir en Busca de Capital

Financiamiento en la Banca Privada

Tradicionalmente, la banca privada es a donde primero acude cualquier empresario en busca de capital, puesto que en esta industria su producto principal son los préstamos. En esa actividad, el pequeño o mediano empresario se ha convertido en uno de los clientes más atractivos de la banca privada.

No es fácil conseguir un préstamo con la banca privada, a menos que usted ya tenga un historial de negocio positivo con alguna institución. La banca privada se rige por un sinnúmero de leyes y reglamentaciones, tanto federales como locales. La combinación de estas reglamentaciones con los altos requisitos existentes en la industria de la banca privada, convierte el proceso de solicitud de préstamo un reto para muchos pequeños empresarios. Con el **adiestramiento** y **asesoría** del Puerto Rico SBDC puede sobrepasar los posibles obstáculos con la preparación de un plan de negocio sólido y una buena propuesta, la cual pudiera ser clasificada dentro de una de las muchas categorías que la banca tiene para describir la mayoría de sus préstamos. Claro está que existen también muchas variaciones de estas categorías, así como términos y condiciones individuales para cada préstamo.

Alternativas en la banca privada

Aunque la banca privada es una industria que tiene requisitos sumamente uniformes, no todos los bancos evalúan los diferentes tipos de préstamos de la misma manera. A continuación, una lista de categorías básicas que muchos bancos usan para clasificar los préstamos. Estas están agrupadas de acuerdo a la duración de los plazos de dichos préstamos:

Alternativas de financiamiento a corto plazo

- Líneas de crédito
- Préstamos a corto plazo
- Préstamos basados en activos ("Asset Based Loan")
- Financiamiento de contratos
- Líneas de crédito de modalidad ("Factoring")
- Alternativas de financiamiento a plazo intermedio y largo plazo
- Préstamos a término
- Préstamos para equipo y bienes raíces
- Arrendamientos

Financiamiento Gubernamental

Existen programas gubernamentales que complementan las fuentes privadas de financiamiento y pueden mejorar la disponibilidad o las condiciones del financiamiento privado a los negocios que cumplen con los requisitos de un programa. Algunos de los programas son para garantizar préstamos directos provistos por el sector privado. Sin embargo, hay programas gubernamentales de préstamos directos a negocios.

Administración Federal de Pequeños Negocios

La Administración Federal de Pequeños Negocios (en inglés "U.S. Small Business Administration" o SBA) tiene programas que pueden servirle de ayuda en cada uno de los aspectos de su negocio: desde el desarrollo de su plan de negocio a través del PR-SBDC, hasta obtener financiamiento. La SBA ofrece asistencia financiera en forma de préstamos garantizados, en vez de préstamos directos.

Fondos de Capital de Inversión

El capital de alto riesgo, lo que se conoce en inglés como "venture capital", es una importante fuente de financiamiento para nuevas compañías o empresas, o para personas que buscan adquirir, renovar o expandir un negocio ya existente. Estas deben conllevar algún riesgo de inversión o poseer el potencial para ganancias futuras sobre el promedio. Este tipo de financiamiento, por lo general, suplementa otros fondos personales o externos que el empresario logra conseguir, o sustituye los préstamos u otros fondos que las instituciones financieras convencionales no pueden o no desean arriesgar.

Es importante destacar que este tipo de financiamiento no está al alcance de la mayoría de los pequeños y medianos negocios, ya que conlleva costos organizacionales altos. Algunos expertos en este campo aseguran que una compañía que busca fondos de capital de alto riesgo debe alcanzar un mínimo de \$2,000,000 en ventas brutas anuales y un ingreso neto no menor de \$200,000.

Las fuentes de capital inicial incluyen, tradicionalmente, a inversionistas adinerados, subsidiarias de bancos, y otras corporaciones organizadas como compañías de inversión en pequeños y medianos negocios. A pesar de que, en teoría, el objetivo del capital de alto riesgo es invertir en proyectos nuevos a los que se les hace difícil obtener formas tradicionales de financiamiento, en Puerto Rico los esfuerzos por obtener capital de alto riesgo se concentran en proyectos maduros y en las industrias de las telecomunicaciones, turismo y cinematografía.

Los primeros pasos en la creación de fondos de capital de inversión a nivel gubernamental se dieron en el Banco de Desarrollo económico, que tiene una división dedicada a este tipo de financiamiento. Para tener acceso a estos mecanismos, la compañía debe tener un historial operacional de tres a cinco años. Una vez hecha la inversión de parte del fondo, este se hace socio de la empresa, comprando algún tipo de acciones. Cuando el negocio se desarrolla, se puede hacer una emisión de acciones públicas hasta tanto se tenga acceso a financiamiento bancario.

Existen siete de estos fondos

Venture Capital Fund, Inc.; E.D.B. Venture Capital Fund; Puerto Rico Hotel Capital Fund; Puerto Rico Investor's Tax Credit Enhanced Film Fund; Tax Investment Fund, Inc.; Neva Venture Trust Fund y Asset Growth Fund, Inc.

Para más detalles, puede adquirir la **Agenda Empresarial** en nuestras oficinas o a través de nuestra sección en esta página.

Enlaces a entidades financieras

Le invitamos a acceder a través de los siguientes enlaces las entidades financieras disponibles para usted.

Banco de Desarrollo Económico para Puerto Rico	787-641-4300	www.bdepr.org
Banco Santander Puerto Rico PYMES y Banca Comercial	787-281-3030	www.santandernet.com
Banco Popular de Puerto Rico		www.bppr.com
First Bank		www.firstbankpr.com
Banco Bilbao Vizcaya		www.bbvapr.com
Oriental Bank		www.orientalbank.com
WesternBank		www.wbpr.com
Scotiabank		www.scotiabankpr.com
Administración Federal de Pequeños Negocios (SBA)	de 787-766-5572	www.sba.gov

CONSUMER CREDIT COUNSELING SERVICE OF PUERTO RICO, INC

(Servicio de Asesoría en materia crediticia para el consumidor en Puerto Rico)

1603 Ponce De Leon Ave. Stop 23 Cobian's Plaza, Suite GM-09

Santurce, PR 00909

Teléfono: 787-722-8835

Línea gratuita: 800-717-2227

Fax: 787-724-4142

Correo electrónico: info@cccspr.org

Sitio Web: www.cccspr.org

Han sido muchos los que se han beneficiado de nuestros programas educativos logrando adquirir su primera vivienda, balancear sus presupuestos, rehabilitar su crédito y recuperar la tranquilidad al poder cumplir con todas sus obligaciones económicas.